

DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2025-82-138>

УДК 336.77

ТЕНДЕНЦІЇ РОЗВИТКУ БАНКІВСЬКОГО КРЕДИТУВАННЯ В УКРАЇНІ В УМОВАХ ЕКОНОМІЧНОЇ НЕСТАБІЛЬНОСТІ

TRENDS IN THE DEVELOPMENT OF BANK LENDING IN UKRAINE UNDER CONDITION OF ECONOMIC INSTABILITY

Бондаренко Лідія Петрівнакандидат економічних наук, доцент,
Національний університет «Львівська політехніка»
ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-3313-3569>**Яремкович Мар'ян Тарасович**магістр,
Національний університет «Львівська політехніка»
ORCID: <https://orcid.org/0009-0002-1996-8508>**Bondarenko Lidiia, Yaremkovych Marian**

Lviv Polytechnic National University

Стаття присвячена аналізу банківського кредитування в Україні як одного з ключових елементів фінансової системи, що підтримує стабільне функціонування економіки країни під час війни. В статті розкрито економічну сутність банківського кредиту та обґрунтовано його значення у стимулюванні інвестиційної активності, підтримці платоспроможності суб'єктів господарювання та формуванні передумов економічного зростання. Також проаналізовано сучасні тенденції розвитку кредитного ринку в умовах воєнного стану, зокрема зміну структури кредитних портфелів банків, зростання кредитних ризиків і поширення проблемної заборгованості. Визначено вплив монетарної політики НБУ, державних програм підтримки бізнесу та роль цифровізації у трансформації кредитних процесів і підвищенні ефективності управління ризиками. Під кінець, в статті окреслено перспективи розвитку банківського кредитування в період післявоєнного відновлення економіки України.

Ключові слова: банківське кредитування, кредитний ринок, непрацюючі кредити, облікова ставка, фінансова стабільність, економічний розвиток.

The article provides a comprehensive analysis of bank lending in Ukraine as a key component of the financial system which supports the stable functioning of the country's economy during the war. The article reveals the economic essence of bank credit and highlights its crucial role in stimulating investment activity, supporting the solvency of economic entities, and creating prerequisites for sustainable economic growth. Special attention is paid to current trends in the development of the Ukrainian credit market under conditions of martial law, including changes in the structure of banks' loan portfolios, increased credit risks, and the growth of non-performing loans. Additionally, the paper examines the main challenges arising in the formation and implementation of banks' credit policies in the context of macroeconomic instability, shifts in monetary policy, and heightened uncertainty in the financial environment. The impact of the National Bank of Ukraine's regulatory measures, as well as state support programs aimed at stimulating lending to small and medium-sized enterprises, is analyzed from the perspective of their effectiveness and long-term influence on the stability of the banking sector. Particular emphasis is placed on the role of digitalization and financial technologies in transforming lending processes, improving risk assessment mechanisms, and enhancing interaction between banks and borrowers. Furthermore, the article outlines the prospects for the development of bank lending in the context of post-war economic recovery and Ukraine's integration into the European financial space. The necessity of adapting credit policies to European standards, strengthening institutional capacity, and ensuring a balance between financial stability and credit expansion is emphasized. The findings of the study contribute to a deeper understanding of the role of bank lending in economic reconstruction and provide practical recommendations for improving credit policy instruments in order to support sustainable economic development in Ukraine. This approach strengthens the analytical and applied value of the research.

Keywords: bank lending, credit market, non-performing loans, interest rate, financial stability, economic development.



Постановка проблеми: Банківське кредитування має велике значення для руху капіталу і, по суті, є одним з головних способів перерозподілу фінансових ресурсів між підприємствами й населенням. Завдяки кредитам поживляється інвестиційна активність, створюються умови для розвитку підприємництва та поступового відновлення виробничого потенціалу країни.

Зараз, коли українська економіка змінюється через внутрішні проблеми і зовнішні фактори: воєнні дії, коливання валютного ринку та зміни у монетарній політиці, банківське кредитування стає особливо важливим. У таких умовах щоб економіка стабілізувалася, кредитна система має працювати ефективно для підтримки економічної рівноваги.

На сьогодні кредитна система України стикається з серйозними проблемами, зокрема високою вартістю кредитних ресурсів, недостатнім рівнем довіри до банків, значною часткою непрацюючих кредитів і нестачею довгострокового фінансування. Попри це, банківське кредитування залишається одним із ключових чинників економічного зростання, тим більше, що країні потрібно відновлюватися після війни і модернізувати свою економіку.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Проблеми розвитку банківського кредитування в Україні перебувають у центрі уваги науковців, що пов'язано з глибокими змінами у фінансовому секторі та зростанням значення кредиту для забезпечення економічного розвитку. У наукових дослідженнях банківське кредитування розглядається з різних позицій, зокрема з урахуванням макроекономічних умов, інституційного середовища та впливу сучасних фінансових технологій на кредитну діяльність банків.

Цією тематикою, до прикладу, займалися такі науковці як Нікольчук Ю. та Шевчук А. [1], Моташко Т. П. і Перхайло С. П. [2], Бондар Г. В. [6], Дубина В. М. [8] та Криворучко С. М. [7]. В своїх працях вони розглядали проблематику кредитування під час війни, шляхи його відновлення та ризикові виклики. Також актуалізуються питання цифровізації і фінтех-інструментів. В свою чергу, Соловійова К. О. [9] досліджує розвиток «зеленого» кредитування, а Романенко О. В. [10] – інформаційну асиметрію як джерело проблемних кредитів.

Виділення невирішених раніше частин загальної проблеми. Незважаючи на значну кількість наукових досліджень, банківське кре-

дитування в Україні переважно аналізується через призму макроекономічних чинників. Водночас недостатньо вивченими залишаються питання інституційної адаптації банків до умов воєнної та післявоєнної економіки, ефективності державних програм підтримки кредитування малого та середнього бізнесу та механізмів координації між НБУ, урядом і банківським сектором. Недокінця також досліджуються структурні зміни кредитних портфелів, пов'язані з цифровізацією, дедоларизацією та впровадженням фінтех-інструментів, а також нові ризики, що супроводжують ці процеси.

Таким чином, динамічність воєнних та післявоєнних змін зумовлює потребу в подальших комплексних дослідженнях банківського кредитування в Україні.

Формулювання цілей статті (постановка завдання). Метою даної статті є комплексне дослідження стану та перспектив розвитку банківського кредитування в Україні в умовах воєнних трансформацій, змін монетарної політики й цифровізації фінансових процесів.

Виклад основного матеріалу дослідження. Упродовж останніх років банківський сектор України зазнав суттєвих змін під впливом воєнних подій, макроекономічної нестабільності та глибоких структурних перетворень у фінансовій системі. Попри складні умови діяльності, вітчизняні банки зберегли операційну стійкість і спроможність підтримувати кредитування, що відіграє важливу роль у забезпеченні економічної активності. За даними Національного банку України, у 2024 році обсяг кредитів, наданих корпоративному сектору, збільшився на 22% порівняно з попереднім роком. Показники за 2025 рік вказують, що приріст корпоративного кредитного банківського портфелю склав 154 млрд грн. А зростання за весь 2025 рік має коливатися на рівні 20-25%. Це свідчить про поступове поживлення фінансових процесів у реальному секторі економіки [11].

Активізується, зокрема, кредитування малого та середнього бізнесу, який отримує значну фінансову підтримку в межах державної програми «Доступні кредити 5–7–9 %». Дані свідчать, що програмою «Доступні кредити 5–7–9 %» за 10 місяців 2025 року скористалося 23,8 тис. суб'єктів малого та середнього бізнесу [15]. Це дозволило малим підприємствам отримати фінансування для оновлення виробничих потужностей, енергомодернізації та розширення діяльності. У результаті обсяг кредитів МСП у зоні висо-

кого воєнного ризику зріс на 7% у порівнянні з попереднім періодом, що свідчить про підвищення ефективності державних фінансових стимулів і зростання попиту на кредитні ресурси з боку реального сектору економіки.

Цьогорічний структурний аналіз свідчить, що провідні позиції на ринку кредитування залишаються за державними банками (рис. 1). Це АТ «ПриватБанк», АТ «Ощадбанк» та АТ «Укрексімбанк», на які припадає понад половина кредитного портфеля системи загалом. Діяльність державних банків орієнтована, в першу чергу, на підтримку державних програм, фінансування стратегічно важливих галузей і реалізацію інфраструктурних проєктів. В той час як банки з приватним капіталом зосереджуються на споживчому кредитуванні та фінансуванні малого бізнесу, що забезпечує диверсифікацію кредитного ризику та розширення конкурентного середовища у фінансовому секторі.

Не менш важливим є аспект зростання прибутковості банківського сектору під час війни. Згідно з аналітичними даними Open4Business, у 2024 році сумарний прибуток українських банків перевищив 146,4 млрд грн, що на 11,4 % більше, ніж у 2023 році [12]. А за 9 місяців 2025 року прибуток склав 119,4 млрд грн., що на 1,9% більше ніж за аналогічний період 2024 року. Таке зростання пояснюється, в першу чергу, активізацією самого кредитування, оптимізацією структури активів, підвищенням дохідності операцій із державними цінними паперами, а також збільшенням величини комісійних доходів банків.

Ці результати свідчать про відновлення ефективності банківської діяльності та поступове зниження впливу зовнішніх шоків на фінансову стабільність.

Вагомого значення в сучасних умовах набуває структура кредитного портфеля банківських установ. Характерною тенденцією останніх років є зростання частки кредитів у національній валюті, що є результатом реалізації політики дедоларизації, спрямованої на зменшення валютних ризиків і посилення фінансової стабільності. Результати опитування банків, які проводилися НБУ [5], свідчать про пом'якшення кредитних стандартів і зростання попиту на кредити саме в національній валюті.

Так, понад 70% усіх нових позик у 2024 році було надано саме у гривні. Ця тенденція збереглася також і в 2025 році: спостерігається приблизно 72% гривневих корпоративних кредитів і майже 97% в розрізі населення станом на серпень 2025 року [14; 19]. Таке зменшення залежності від іноземної валюти також суттєво знизило валютні ризики та зробило банківську систему більш стійкою до можливих зовнішніх коливань.

Пожвавлення кредитної активності відбулося також завдяки послабленню монетарної політики Національного банку України. Так, зниження облікової ставки з 25% у 2022 році до 15,5 % на початку 2025 року (рис. 2) створило передумови для здешевлення кредитних ресурсів, що позитивно вплинуло на розвиток як корпоративного, так і роздрібного сегментів кредитування [13; 14]. Банки почали

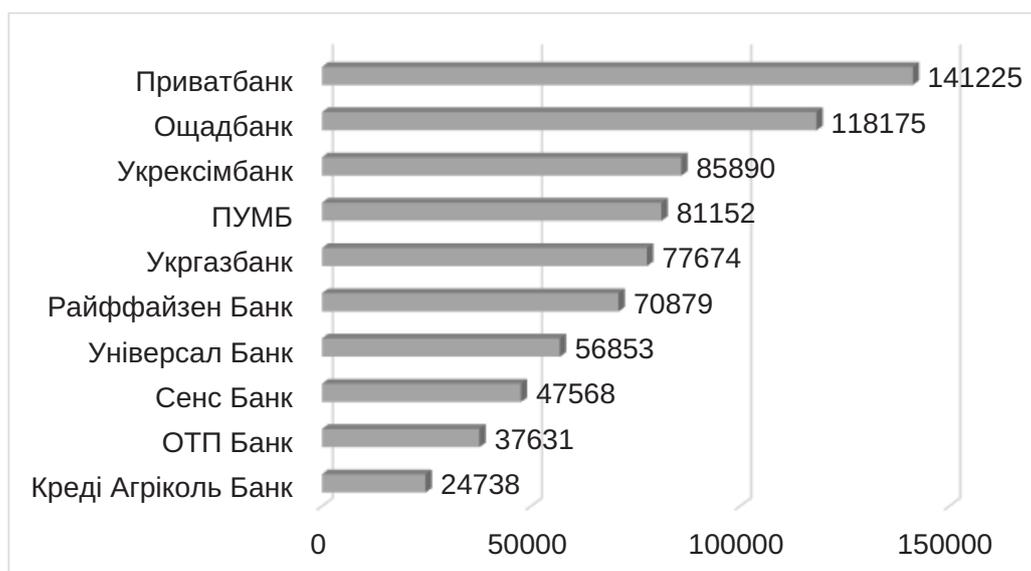


Рис. 1. Рейтинг банків України за обсягами кредитування в 2025 році (млн.грн.)

Джерело: сформовано авторами на основі [19]

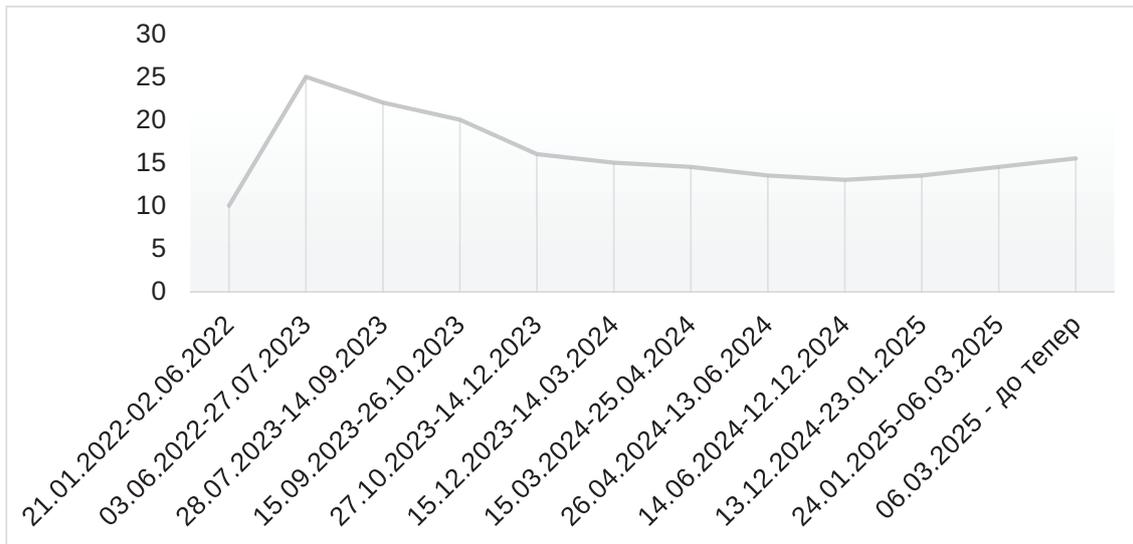


Рис. 2. Динаміка облікової ставки НБУ з 21.01.2022 по 06.03.2025 рр. (%)

Джерело: сформовано авторами на основі [20]

поступово зменшувати процентні ставки за позиками, що сприяло розширенню доступу підприємств до фінансування, а фізичних осіб – до споживчих кредитів та іпотеки.

Однією з найважливіших характеристик поточного етапу розвитку кредитування в Україні є поступове покращення якості банківських активів. За інформацією Національного банку України, частка непрацюючих кредитів (NPL) у загальному обсязі кредитного портфеля знизилася з 38% у 2023 році до 23,9% на кінець 2025 року [11] (рис. 3). Особливо помітно поліпшується ситуація у приватних та іноземних банках, де частка проблемних активів не перевищує 12-13%. Така позитивна динаміка, очевидно, є наслідком посилення фінансової дисципліни позичальників, а також свідчить про наочну ефективність механізмів ризик-менеджменту, що були впроваджені банками у попередні роки, зокрема активним проведенням реструктуризації кредитів, підвищенням стандартів оцінки кредитоспроможності позичальників і посиленням вимог до формування резервів банками. Банки також дедалі частіше застосовують модернізовані покращені скорингові моделі та автоматизовані інструменти управління ризиками, що дає змогу підвищити точність оцінки кредитних ризиків і значно скоротити рівень проблемних активів.

Поступове скорочення частки проблемних кредитів є одним із ключових індикаторів зміцнення вітчизняної фінансової системи і допомагає стабілізувати економічні процеси в державі. Хоча рівень NPL все ще достатньо

високий і це неодноразово відзначає Національний Банк України у своїх звітах [3, 4], а це продовжує бути суттєвим викликом для банківської системи на сьогодні.

Загалом, банківський сектор України у 2025 році демонструє впевнене зростання кредитної активності (рис. 4), що свідчить про поступове відновлення фінансової системи після кількох років воєнних дій. За даними Національного банку України, впродовж 10 місяців 2025 року кредитний портфель банків зріс на 1,4% і становив понад 1,12 трлн грн. Найбільше зростання спостерігалось у корпоративному сегменті, де обсяг кредитів підприємствам збільшився до понад 827 млрд грн, тоді як кредити домогосподарствам досягнули приблизно 282 млрд грн [17]. Така динаміка вказує на відновлення ділової активності та високу довіру до банківської системи навіть в умовах воєнного стану.

Попри очевидно позитивні тенденції, розвиток кредитування в Україні залишається стриманим через низку негативних та деструктивних чинників. До основних із них належать висока вартість кредитних ресурсів, обмежений доступ до довгострокового фінансування, а також обережна політика банків щодо оцінки кредитоспроможності позичальників

Наприклад, навіть незважаючи на поступове зниження облікової ставки, середня процентна ставка за корпоративними кредитами у 2024 році залишалася на рівні 15-17% річних [16]. У 2025 році, в тому числі і через підняття облікової ставки, кредитні ресурси трохи подорожчали, в середньому на 1,5-2 в.п.

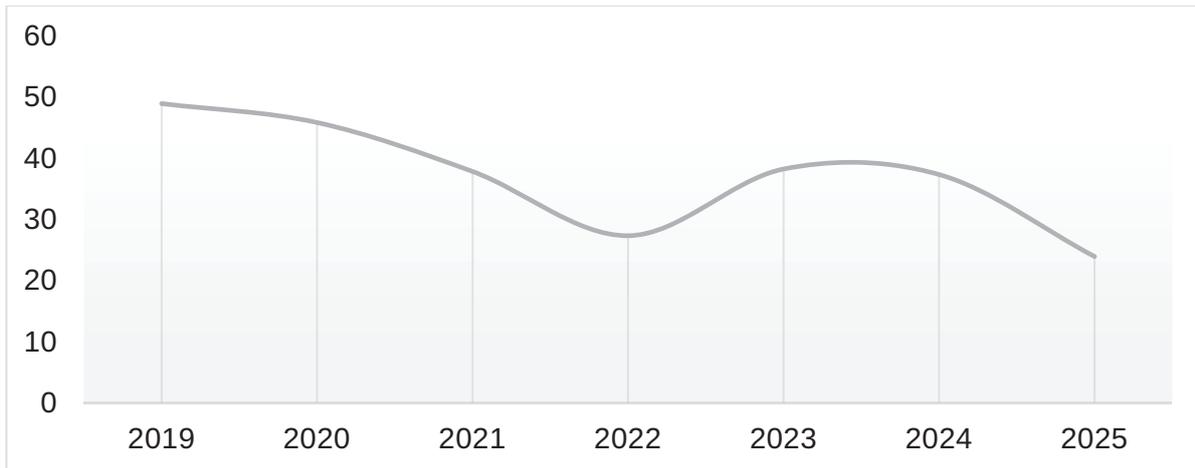


Рис. 3. Динаміка частки непрацюючих кредитів протягом 2019-2025 рр. (%)

Джерело: сформовано авторами на основі [14]

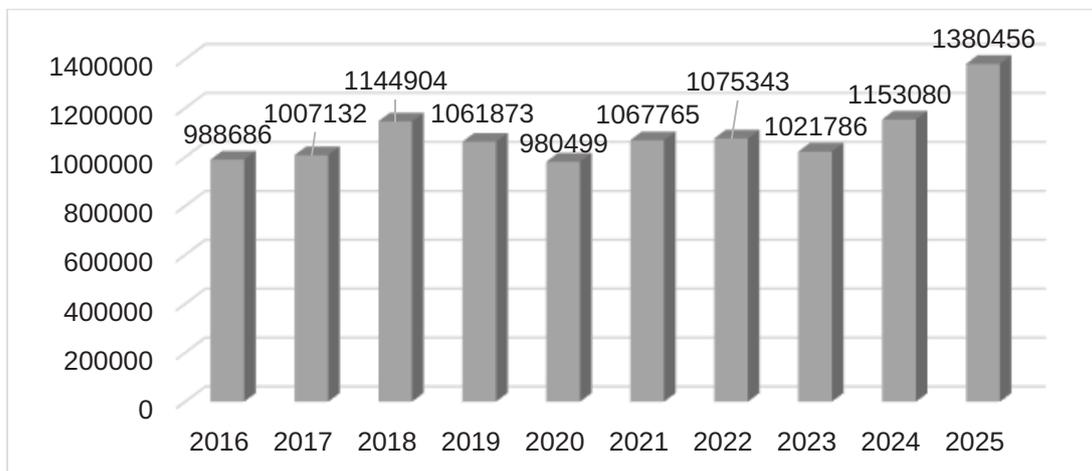


Рис. 4. Обсяги кредитування в Україні протягом 2016-2025 рр. (млн.грн.)

Джерело: сформовано авторами на основі [14]

ФІНАНСИ, БАНКІВЬКА СПРАВА ТА СТРАХУВАННЯ

Додатковим викликом стало скорочення довгострокових кредитів, частка яких не перевищувала 20% у банківських портфелях у 2024 році. На початку 2025 року (1 квартал) помічене зростання довгостроково фінансування на 8,5%, але поки не опубліковані підсумкові дані за 2025 рік, радіти не варто. З іншого боку, банки все ще схильні до короткострокового фінансування через підвищені ризики, пов'язані з воєнною ситуацією, що створює бар'єри для сталого інвестиційного розвитку. Особливо гостро ця проблема проявляється у фінансуванні масштабних інфраструктурних проєктів, для реалізації яких короткострокові кредити є економічно недоцільними. У зв'язку з цим розширення механізмів довгострокового кредитування визна-

чається як один із пріоритетних напрямів розвитку банківської політики.

Незважаючи на позитивні зміни, загальний рівень кредитування в економіці залишається нижчим за потенційний. Кредити приватному сектору становлять невелику частку від ВВП, що свідчить про значні можливості для подальшого зростання. Основними перешкодами залишаються воєнні ризики, висока базова відсоткова ставка, обмежений захист прав кредиторів та нестача довгострокових ресурсів. Проте банки незважаючи на воєнні дії впевнено демонструють готовність підтримувати важливі напрями: малий та середній бізнес, аграрний сектор, відновлення інфраструктури. А це є важливим елементом економічної стабілізації України.

Сьогодні кредитування в Україні відіграє дуже важливу роль. Воно допомагає рухати гроші між бізнесом і людьми, підтримує розвиток підприємництва і відновлює капітал. Якщо подивитися на 2022-2025 роки, то можна побачити, що банківська система переживає непрості часи через війну і економічну нестабільність, але при цьому вміє швидко реагувати на зміни і залишатися стійкою.

Особливо перспективним зараз виглядає розвиток цифрових фінансових послуг. Вони дають змогу робити кредитування швидшим, простішим і зручнішим для людей та підприємств, відкриваючи нові можливості для розвитку економіки. Запровадження сучасних скорингових моделей, технологій штучного інтелекту та автоматизованих систем управління ризиками сприяє скороченню строків ухвалення кредитних рішень і зниженню рівня кредитних втрат. У післявоєнний період цей тренд набуває особливого значення, оскільки технологічна модернізація безпосередньо впливає на якість кредитних портфелів і фінансові результати банків.

Ще одним важливим напрямом розвитку українського банківського сектору є поширення практик зеленого та інклюзивного кредитування. Поетапне впровадження екологічних стандартів фінансування створює можливості для залучення міжнародного капіталу та підвищує інвестиційну привабливість банківських установ. Паралельно посилення співпраці з європейськими фінансовими інституціями формує передумови для інтеграції України до фінансового простору ЄС, що сприятиме розширенню джерел кредитних ресурсів і вдосконаленню системи банківського нагляду.

Висновки. Отже, можна зробити висновок, що банківський сектор України у сфері кредитування перебуває на етапі поступового відновлення та оновлення. Скорочення частки проблемних кредитів, зростання прибутковості банків, збільшення обсягів кредитування у національній валюті та активна участь банків у державних програмах фінансування свідчать про формування більш стабільної та адаптованої фінансової системи. Водночас перед банками залишається важливе завдання – забезпечення оптимального співвідношення між прибутковістю, рівнем ризику та доступністю кредитних ресурсів, що є необхідною умовою сталого економічного розвитку країни.

У найближчі роки кредитний ринок України має всі шанси розширюватися. Це відбуватиметься завдяки розвитку цифрових банківських сервісів, прозорішим кредитним операціям і кращому управлінню ризиками. Велику роль у цьому відіграватиме державна підтримка пільгового кредитування, що допомагає малому та середньому бізнесу, інноваційним проєктам і відбудові економіки. Завдяки цьому банківське кредитування й надалі залишатиметься одним із головних напрямів розвитку фінансової системи України.

Подальший розвиток ринку кредитів залежатиме від стабільності економіки, технологічних змін і поступового входження України у європейський фінансовий простір. Зниження облікової ставки, підвищення відкритості банківської діяльності та активізація фінансування інноваційних і екологічних проєктів створюватимуть передумови для посилення ролі кредитування як одного з ключових чинників економічного зростання в найближчі роки.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ:

1. Нікольчук Ю., Шевчук А. Сучасний стан банківського кредитування в Україні. *Herald of Khmelnytskyi National University. Economic Sciences*. 2024. № 4. С. 22–29.
2. Моташко Т. П., Перхайло С. П. Банківське споживче кредитування в Україні в умовах війни: сучасні тренди та ризики контрагентів. *Інвестиції: практика та досвід*. 2024. № 6. С. 176–185.
3. Звіт про фінансову стабільність. Червень 2024 року. Офіційний сайт Національного Банку України. 2024. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/zvit-pro-finansovu-stabilnist-cherven-2024-roku> (дата звернення 27.01.2026).
4. Звіт про фінансову стабільність. Грудень 2024 року. Офіційний сайт Національного Банку України. 2024. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/zvit-pro-finansovu-stabilnist-gruden-2024-roku> (дата звернення 27.01.2026).
5. Опитування про умови банківського кредитування. III квартал 2023 року. Офіційний сайт Національного Банку України. 2024. URL: https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/BLS_Q3-2023.pdf?v=8 (дата звернення 27.01.2026).
6. Бондар Г. В. Фінансові інструменти банківського кредитування в умовах цифровізації економіки. *Економічний простір*. 2021. № 174. С. 45–52.

7. Криворучко С. М. Роль кредиту у забезпеченні фінансової стабільності держави. *Фінанси України*. 2022. № 2. С. 33–41.
8. Дубина В. М. Фінтех-трансформації у сфері банківського кредитування. *Економіка і прогнозування*. 2023. № 1. С. 19–27.
9. Соловійова К. О. Зелене кредитування як інструмент сталого розвитку. *Бізнес Інформ*. 2024. № 4. С. 72–80.
10. Романенко О. В. Інформаційна асиметрія у процесі банківського кредитування: проблеми та шляхи подолання. *Financial and credit activities: problems of theory and practice*. 2020. № 34. С. 58–66.
11. Частка непрацюючих кредитів у банках. Офіційний сайт Національного Банку України. 2025. URL: <https://bank.gov.ua/ua/stability/npl> (дата звернення 27.01.2026).
12. Прибуток українських банків у 2025 році. The Page. 2026. URL: <https://thepage.ua/ua/news/pributok-bankiv-ukrayini-2025-rekordni-146-mlrd-grn-ta-rol-ovdp/amp> (дата звернення 27.01.2026).
13. Корпоративне кредитування в Україні зросло на 22 % за рік. Ukrinform. 2024. URL: <https://www.ukrinform.net/rubric-economy/3934384-corporate-lending-in-ukraine-grows-22-over-past-year-nbu.html> (дата звернення 27.01.2026).
14. Основні показники діяльності банків України. Офіційний сайт Національного Банку України. 2025. URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/supervision-statist/data-supervision#1> (дата звернення 27.01.2026).
15. Програма «Доступні кредити 5–7–9 %». Офіційний сайт Кабінету Міністрів України. 2025. URL: <https://www.kmu.gov.ua/news/dostupni-kredyty-5-7-9-za-mynulyi-tyzhden-pidpriyemtsi-oformuly-965-novykh-kredytiv-na-sumu-ponad-3-mlrd-hrn> (дата звернення 27.01.2026).
16. Огляд ринку банківських послуг за 2024 рік. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. 2024. URL: <https://mof.gov.ua> (дата звернення 27.01.2026).
17. Обсяги кредитування в Україні. Interfax-Ukraineю 2025. URL: <https://en.interfax.com.ua/news/economic/1056770.html> (дата звернення 27.01.2026).
18. Кредитування в Україні зросло більш ніж на 33% у зв'язку з переходом бізнесу на гривневі позики. IntelliNews. 2025. URL: <https://www.intellinews.com/ukraine-lending-grows-over-33-as-businesses-shift-to-hryvnia-loans-401649/> (дата звернення 27.01.2026).
19. 25 провідних банків України. 25 провідних банків України 2025 року. Financial Club. 2025. URL: <https://banksrating.com.ua/top-25-2025/25-providnyh-bankiv-ukrayiny-2025-roku/> (дата звернення 27.01.2026).
20. Облікова ставка Національного банку. Офіційний сайт Національного Банку України. 2025. URL: <https://bank.gov.ua/ua/monetary/archive-rish> (дата звернення 27.01.2026).

REFERENCES:

1. Nikolchuk, Yu., & Shevchuk, A. (2024). Suchasnyi stan bankivskoho kredyтування v Ukraini [Current state of bank lending in Ukraine]. *Visnyk Khmelnytskoho natsionalnoho universytetu. Herald of Khmelnytskyi National University. Economic Sciences*, vol. 4, pp. 22–29.
2. Motashko, T.P., & Perkhailo, S.P. (2024). Bankivske spozhyvche kredyтування v Ukraini v umovakh voiennoho stanu: suchasni tendentsii ta kontrahentski ryzyky [Bank consumer lending in Ukraine in wartime: current trends and counterparty risks]. *Investytsii: praktyka ta dosvid – Investments: Practice and Experience*, vol. 6, pp. 176–185.
3. Zvit pro finansovu stabilnist. Cherven 2024. Ofitsiyniy sait Natsionalnoho Banku Ukrainy [Financial Stability Report. June 2024. Official website of the National Bank of Ukraine]. Available at: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/zvit-pro-finansovu-stabilnist-cherven-2024-roku> (accessed January 27, 2026).
4. Zvit pro finansovu stabilnist. Hruden 2024. Ofitsiyniy sait Natsionalnoho Banku Ukrainy [Financial Stability Report. December 2024. Official website of the National Bank of Ukraine]. Available at: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/zvit-pro-finansovu-stabilnist-gruden-2024-roku> (accessed January 27, 2026).
5. Opyтування pro umovy bankivskoho kredyтування. III kvartal 2023 roku. Ofitsiyniy sait Natsionalnoho Banku Ukrainy [Survey on Bank Lending Conditions. Q3 2023. Official website of the National Bank of Ukraine]. Available at: https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/BLS_Q3-2023.pdf?v=8 (accessed January 27, 2026).
6. Bondar, H.V. (2021). Finansovi instrumenty bankivskoho kredyтування v umovakh tsyfrovoyi transformatsii ekonomiky [Financial instruments of bank lending in the context of digitalization of the economy]. *Ekonomichnyi prostir – Economic Space*, vol. 174, pp. 45–52.
7. Kryvoruchko, S.M. (2022). Rol kredytu u zabezpechenni finansovoi stabilnosti derzhavy [The role of credit in ensuring the financial stability of the state]. *Finansy Ukrainy – Finance of Ukraine*, vol. 2, pp. 33–41.
8. Dubyna, V.M. (2023). Fintekh-transformatsii u sferi bankivskoho kredyтування [Fintech transformations in the field of bank lending]. *Ekonomika i prohnozuvannya – Economics and Forecasting*, vol. 1, 1 pp. 9–27.

9. Soloviova, K.O. (2024). Zelene kredytuvannia yak instrument staloho rozvytku [Green lending as a tool for sustainable development]. *Biznes Inform – Business Inform*, 4, pp. 72–80.
10. Romanenko, O.V. (2020). Informatsiina asymetriia u protsesi bankivskoho kredytuvannia: problemy ta shliakhy yikh podolannia [Information asymmetry in the process of bank lending: problems and ways to overcome them]. *Financial and credit activities: problems of theory and practice*, vol. 34, pp. 58–66.
11. Chastka nepratsiuiuchykh kredytiv u bankakh. Ofitsiyni sait Natsionalnoho Banku Ukrainy [The share of non-performing loans in banks. Official website of the National Bank of Ukraine]. Available at: <https://bank.gov.ua/ua/stability/npl> (accessed January 27, 2026).
12. Prybutok bankiv Ukrainy u 2025 rotsi. The Page [Profit of Ukrainian banks in 2025. The Page]. Available at: <https://thepage.ua/ua/news/prybutok-bankiv-ukrayini-2025-rekordni-146-mlrd-grn-ta-rol-ovdp/amp> (accessed January 27, 2026).
13. Korporatyvne kredytuvannia v Ukraini zroslo na 22 %. Ukrinform [Corporate lending in Ukraine grows 22%. Ukrinform]. Available at: <https://www.ukrinform.net/rubric-economy/3934384-corporate-lending-in-ukraine-grows-22-over-past-year-nbu.html> (accessed January 27, 2026).
14. Osnovni pokaznyky diialnosti bankiv Ukrainy. Ofitsiyni sait Natsionalnoho Banku Ukrainy [Main indicators of the activities of banks in Ukraine. Official website of the National Bank of Ukraine]. Available at: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/supervision-statist/data-supervision#1> (accessed January 27, 2026).
15. Derzhavna prohrama “Dostupni kredyty 5–7–9 %”. Ofitsiyni sait Kabinetu Ministriv Ukrainy [Affordable Loans 5–7–9% Program. Official website of the Cabinet of Ministers of Ukraine]. Available at: <https://www.kmu.gov.ua/news/dostupni-kredyty-5-7-9-za-mynulyi-tyzhden-pidpriyemtsi-oformyly-965-novykh-kredytiv-na-sumu-ponad-3-mlrd-hrn> (accessed January 27, 2026).
16. Ohliad rynku bankivskykh posluh za 2024 rik. Ofitsiyni sait Ministerstva Finansiv Ukrainy [Review of the Banking Services Market for 2024. Official website of the Ministry of Finance of Ukraine]. Available at: <https://mof.gov.ua> (accessed January 27, 2026).
17. Obsiahy kredytuvannia v Ukraini. Interfax-Ukraine [Lending volumes in Ukraine. Interfax-Ukraine]. Available at: <https://en.interfax.com.ua/news/economic/1056770.html> (accessed January 27, 2026).
18. Kredytuvannia v Ukraini zroslo bilshe nizh na 33 %. IntelliNews [Lending in Ukraine grows over 33% as businesses shift to hryvnia loans. IntelliNews]. Available at: <https://www.intellinews.com/ukraine-lending-grows-over-33-as-businesses-shift-to-hryvnia-loans-401649/> (accessed January 27, 2026).
19. 25 providnykh bankiv Ukrainy u 2025 rotsi. Financial Club [25 leading banks of Ukraine in 2025. Financial Club]. Available at: <https://banksrating.com.ua/top-25-2025/25-providnyh-bankiv-ukrayiny-2025-roku/> (accessed January 27, 2026).
20. Oblikova stavka Natsionalnoho banku Ukrainy. Ofitsiyni sait Natsionalnoho Banku Ukrainy [National Bank discount rate. Official website of the National Bank of Ukraine]. Available at: <https://bank.gov.ua/ua/monetary/archive-rish> (accessed January 27, 2026).

Дата надходження статті: 06.12.2025

Дата прийняття статті: 18.12.2025

Дата публікації статті: 29.12.2025